

ACCOUNTANTSRAPPORT

aan de directie van

DE-Wind B.V.

Nieuwe Markt 23

Deventer

**inzake de jaarrekening
2018**

Geen accountantscontrole toegepast

Inhoudsopgave

Accountantsrapport

Samenstellingsverklaring van de accountant	3
Resultaten	4
Financiële positie	6
Fiscale positie	7

Jaarrekening

Balans per 31 december 2018	9
Winst-en-verliesrekening over 2018	11
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	12
Toelichting op de balans	14
Toelichting op de winst-en-verliesrekening	18

CONCEPT

ACCOUNTANTSRAPPORT

CONCEPT

Geen accountantscontrole toegepast

Aan de directie van
DE-Wind B.V.
Nieuwe Markt 23
7411 PB Deventer

Deventer, 23 mei 2019

Geachte directie,

Samenstellingsverklaring van de accountant

Aangezien onze samenstellingswerkzaamheden met betrekking tot de jaarrekening nog niet zijn voltooid en er derhalve geen samenstellingsverklaring is verstrekt, terwijl tevens geen accountantscontrole is uitgevoerd, vermelden wij op grond van de geldende Verordening gedrags- en beroepsregels accountants dat op deze concept-jaarrekening geen accountantscontrole is toegepast.

CONCEPT

Geen accountantscontrole toegepast

Resultaten**Bespreking van de resultaten**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>Mutatie</u>	
	€	€	€	%
Lonen en salarissen	7.478	7.405	73	1,0
Afschrijvingen immateriële vaste activa	1.554	1.554	-	-
Kantoorkosten	290	-	290	-
Algemene kosten	2.481	2.222	259	11,7
Som der bedrijfslasten	<u>11.803</u>	<u>11.181</u>	<u>622</u>	<u>5,6</u>
Bedrijfsresultaat	-11.803	-11.181	-622	-5,6
Financiële baten en lasten	<u>-10.375</u>	<u>-10.375</u>	-	-
Resultaat uit bedrijfsuitoefening vóór belastingen	-22.178	-21.556	-622	-2,9
Belastingen	<u>-2.500</u>	<u>-2.000</u>	<u>-500</u>	<u>-25,0</u>
	-24.678	-23.556	-1.122	-4,8
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	<u>44.497</u>	<u>17.675</u>	<u>26.822</u>	<u>151,8</u>
Netto gewoon resultaat na belastingen	<u>19.819</u>	<u>-5.881</u>	<u>25.700</u>	<u>437,0</u>

Geen accountantscontrole toegepast

Resultaatanalyse

	<u>2018</u>
	€
Resultaatverhogend	
Hoger aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	<u>26.822</u>
	26.822
Resultaatverlagend	
Hogere lonen en salarissen	73
Hogere kantoorkosten	290
Hogere algemene kosten	259
Hogere belastingen	<u>500</u>
	<u>1.122</u>
Verbetering netto resultaat	<u><u>25.700</u></u>

Geen accountantscontrole toegepast

Financiële positie**Analyse van de financiële positie**

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
Op korte termijn beschikbaar		
Vorderingen	9.500	37.000
Liquide middelen	<u>51.030</u>	<u>46.589</u>
	60.530	83.589
Kortlopende schulden	<u>-14.317</u>	<u>-14.252</u>
Liquideitssaldo = werkkapitaal	<u>46.213</u>	<u>69.337</u>
Vastgelegd op lange termijn		
Immateriële vaste activa	10.536	12.090
Financiële vaste activa	<u>376.979</u>	<u>332.482</u>
	<u>387.515</u>	<u>344.572</u>
Gefinancierd met op lange termijn beschikbare middelen	<u>433.728</u>	<u>413.909</u>
Financiering		
Eigen vermogen	18.728	-1.091
Langlopende schulden	<u>415.000</u>	<u>415.000</u>
	<u>433.728</u>	<u>413.909</u>

Geen accountantscontrole toegepast

Fiscale positie

	<u>2018</u>
	€
Berekening belastbaar bedrag	
Resultaat vóór belastingen	-22.178
Deelnemingsvrijstelling	
Resultaat aandeel derden	44.497
Belastbaar bedrag	<u>22.319</u>

Verliescompensatie

Jaar	Compensabel verlies	Reeds gecompenseerd in oude jaren	Nog te compenseren be- gin boekjaar	Compensatie in jaar 2018	Nog te com- penseren ein- de boekjaar
	€	€	€	€	€
2014	296.674	18.883	277.791	22.319	255.472
2016	21.505	-	21.505	-	21.505
2017	3.881	-	3.881	-	3.881
	<u>322.060</u>	<u>18.883</u>	<u>303.177</u>	<u>22.319</u>	<u>280.858</u>

Er is een compensabel verlies van € 280.858. De verwachting is dat dit verlies voor een deel kan worden gecompenseerd met verwachte belastbare resultaten in de toekomst. Er wordt verwacht dat € 50.000 nog verrekend kan gaan worden. Ten aanzien van dit bedrag is er een latente vennootschapsbelastingvordering ad. € 9.500 (19% van € 50.000) in de balans opgenomen.

Ten aanzien van het resterende bedrag ad € 230.858 is geen latente vennootschapsbelasting opgenomen, maar dit is opgenomen onder de niet uit de balans blijvende verplichtingen.

Tot het geven van nadere toelichting zijn we gaarne bereid.

Hoogachtend,
Accoris ondernemersservice

T. Brunekreeft AA

JAARREKENING

CONCEPT

BALANS PER 31 DECEMBER 2018

(vóór resultaatverdeling)

		<u>31 december 2018</u>		<u>31 december 2017</u>	
		€	€	€	€
ACTIVA					
VASTE ACTIVA					
<i>Immateriële vaste activa</i>	1				
Projectactivering			10.536		12.090
<i>Financiële vaste activa</i>	2		376.979		332.482
VLOTTENDE ACTIVA					
<i>Vorderingen</i>					
Belastingen en premies sociale verzekeringen	3	9.500		12.000	
Overige vorderingen en overlopende activa	4	<u>-</u>		<u>25.000</u>	
			9.500		37.000
<i>Liquide middelen</i>	5		51.030		46.589
Totaal activazijde			<u>448.045</u>		<u>428.161</u>

		<u>31 december 2018</u>		<u>31 december 2017</u>	
		€	€	€	€
PASSIVA					
EIGEN VERMOGEN					
	6				
Geplaatst kapitaal		1		1	
Wettelijke reserves	7	18.727		-	
Overige reserves		-19.819		-1.092	
Resultaat boekjaar		19.819		-	
			18.728		-1.091
LANGLOPENDE SCHULDEN					
	8		415.000		415.000
KORTLOPENDE SCHULDEN					
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	9	1.892		1.851	
Overige schulden en overlopende passiva	10	12.425		12.401	
			14.317		14.252
Totaal passivazijde			<u>448.045</u>		<u>428.161</u>

WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2018

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		€	€
Lonen en salarissen	11	7.478	7.405
Afschrijvingen immateriële vaste activa		1.554	1.554
Kantoorkosten	12	290	-
Algemene kosten	13	<u>2.481</u>	<u>2.222</u>
Som der bedrijfslasten		<u>11.803</u>	<u>11.181</u>
BEDRIJFSRESULTAAT		-11.803	-11.181
Rentelasten en soortgelijke kosten	14	<u>-10.375</u>	<u>-10.375</u>
RESULTAAT UIT BEDRIJFSUITOEFENING VÓÓR BELASTINGEN		-22.178	-21.556
Belastingen		<u>-2.500</u>	<u>-2.000</u>
		-24.678	-23.556
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	15	<u>44.497</u>	<u>17.675</u>
NETTO RESULTAAT NA BELASTINGEN		<u><u>19.819</u></u>	<u><u>-5.881</u></u>

GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Informatie over de rechtspersoon

Vestigingsadres en inschrijfnummer handelsregister

DE-Wind B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Nieuwe Markt 23, 7411 PB te Deventer en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 60616296.

Algemene toelichting

De belangrijkste activiteiten van de rechtspersoon

De activiteiten van DE-Wind B.V. bestaan voornamelijk uit: productie van electriciteit door windenergie. Het deelnemen in vennootschappen onder firma of rechtspersonen met een doelstelling op het gebied van duurzame energie.

Algemene grondslagen voor verslaggeving

De standaarden op basis waarvan de jaarrekening is opgesteld

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

Grondslagen

Immateriële vaste activa

De overige immateriële vaste activa worden gewaardeerd op het bedrag van de bestede kosten, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De jaarlijkse afschrijvingen bedragen een vast percentage van de bestede kosten, zoals nader in de toelichting op de balans is gespecificeerd. De economische levensduur en de afschrijvingsmethode worden aan het einde van elk boekjaar opnieuw beoordeeld.

Financiële vaste activa

De deelnemingen waarin invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend, worden gewaardeerd op de nettovermogenswaarde, doch niet lager dan nihil. Deze nettovermogenswaarde wordt berekend op basis van de grondslagen van DE-Wind B.V.

Deelnemingen met een negatieve nettovermogenswaarde worden op nihil gewaardeerd. Wanneer de vennootschap geheel of ten dele instaat voor schulden van de desbetreffende deelneming, respectievelijk de feitelijke verplichting heeft de deelneming (voor haar aandeel) tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt een voorziening gevormd. Bij het bepalen van de omvang van deze voorziening wordt rekening gehouden met reeds op vorderingen op de deelneming in mindering gebrachte voorzieningen voor oninbaarheid.

Deelnemingen waarin geen invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend, worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs en indien van toepassing onder aftrek van bijzondere waardeverminderingen.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Indien geen sprake is van (dis)agio en transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de vorderingen. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Onder de kortlopende vordering is een vordering latente vennootschapsbelasting opgenomen voor de compensabele verliezen.

Langlopende schulden

Langlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de langlopende schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Langlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Indien geen sprake is van (dis)agio of transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de schuld.

Het verschil tussen de bepaalde boekwaarde en de uiteindelijke aflossingswaarde wordt op basis van de effectieve rente gedurende de geschatte looptijd van de langlopende schulden in de winst-en-verliesrekening als interestlast verwerkt.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Belastingen over de winst of het verlies

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst-en-verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

TOELICHTING OP DE BALANS

Vaste activa

1 Immateriële vaste activa

	<u>Projectactivering</u>
	€
<u>Stand per 1 januari 2018</u>	
Aanschaffingswaarde	15.538
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-3.448</u>
Boekwaarde per 1 januari 2018	<u><u>12.090</u></u>
Mutaties	
Afschrijvingen	-1.554
Saldo mutaties	<u>-1.554</u>
<u>Stand per 31 december 2018</u>	
Aanschaffingswaarde	15.537
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-5.001</u>
Boekwaarde per 31 december 2018	<u><u>10.536</u></u>

De immateriële vaste activa bestaan uit de projectkosten die zijn gemaakt voordat windmolens zijn geplaatst.

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
2 Financiële vaste activa		
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	<u>376.979</u>	<u>332.482</u>
<i>Deelneming VOF Windpark Kloosterlanden</i>		
Boekwaarde per 1 januari	332.482	339.807
Resultaat	44.497	17.675
Uitbetaling kapitaal	-	-25.000
Boekwaarde per 31 december	<u>376.979</u>	<u>332.482</u>

Het kapitaal van VOF Windpark Kloosterlanden te Enschede is als volwaardig beoordeeld op basis van going-concern gedachte voor de exploitatie van VOF Windpark Kloosterlanden. Het belang in VOF Windpark Kloosterlanden is 25%. In 2019 is er een besluite genomen inzake de winstuitkering. Er zal een winstuitkering plaatsvinden van € 45.000.

Vlottende activa

Vorderingen

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
<i>3 Belastingen en premies sociale verzekeringen</i>		
Latente vennootschapsbelasting uit hoofde van compensabele verliezen	9.500	12.000
	<u> </u>	<u> </u>
<i>4 Overige vorderingen en overlopende activa</i>		
Nog te ontvangen uitkering VOF Windpark Kloosterlanden	-	25.000
	<u> </u>	<u> </u>
5 Liquide middelen		
Triodos Bank Rendement Rekening	49.470	46.196
Triodos Bank Zaken Rekening	1.560	393
	<u>51.030</u>	<u>46.589</u>

6 Eigen vermogen

In onderstaand overzicht is het verloop van het eigen vermogen weergegeven:

	Geplaatst kapitaal	Wettelijke reserves	Overige reserves	Resultaat boekjaar	Totaal
	€	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2018	1	-	-1.092	-	-1.091
Resultaat boekjaar	-	-	-	19.819	19.819
Toevoeging	-	18.727	-	-	18.727
Vrijval ten gunste van overig reserves	-	-	-18.727	-	-18.727
Stand per 31 december 2018	1	18.727	-19.819	19.819	18.728

31-12-2018

€

7 Wettelijke reserves

Ingehouden winst deelnemingen

18.727

2018

€

Wettelijke reserve VOF Windpark Kloosterlanden

Stand per 1 januari

-

Toevoeging

18.727

Stand per 31 december

18.727

31-12-2018

€

31-12-2017

€

8 Langlopende schulden

Lening participanten

415.000

415.000

2018

€

2017

€

Lening participanten

Saldo per 1 januari

415.000

415.000

Saldo mutaties

-

-

Saldo per 31 december

415.000

415.000

De looptijd conform het participatiereglement van de lening participanten is 12 jaar (tot en met 2016). Het rentepercentage is 2,5% en een variabele winstuikering. Tussentijdse aflossing is mogelijk of de participatie kan worden overgedragen naar een ander lid van Deventer Energie. De opzegtermijn is 3 maanden en kan alleen per 31 december van het jaar. Er zijn geen zekerheden opgenomen.

Over het boekjaar 2018 heeft er geen winstuikering plaatsgevonden.

Kortlopende schulden

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
<i>9 Schulden aan leveranciers en handelskredieten</i>		
Crediteuren	1.892	1.851
	<u>1.892</u>	<u>1.851</u>
	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
<i>10 Overige schulden en overlopende passiva</i>		
Nog te betalen rentekosten	10.375	10.375
Nog te betalen accountantskosten	2.000	2.000
Nog te betalen projectontwikkelingskosten	25	26
Nog te betalen rente participanten	25	-
	<u>12.425</u>	<u>12.401</u>

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Informatieverschaffing over niet in de balans opgenomen verplichtingen

VOF Windpark Kloosterlanden is een meerjarige financiële verplichting aangegaan ingevolge het recht van opstal aangaande het perceel gelegen nabij de Schipbeek en Rijksweg A1 in de gemeente Deventer. De jaarlijks verschuldigde vergoeding bedraagt € 24.223. De overeenkomst is aangegaan voor de duur van 30 jaar tot 28 augustus 2044.

Informatieverschaffing over niet uit de balans blijvende verplichtingen ten behoeve van groepsmaatschappijen

In artikel 9 van de leningsovereenkomst van de Rabobank die is aangegaan bij VOF Windpark Kloosterlanden is opgenomen dat de VOF Windpark Kloosterlanden en beide vennoten (Raedthuys WP Kloosterlanden B.V. en DE Wind B.V.) hoofdelijk aansprakelijk zijn gesteld. Deze hoofdelijke aansprakelijkheid is beperkt in lid 9.6 van de leningsovereenkomst tot € 0 voor beide vennoten.

De niet in de balans opgenomen verplichtingen inzake de fiscale eenheid

De compensabele verliezen bedragen € 280.858 ultimo boekjaar. Voor een bedrag van € 230.858 van het compensabel verlies is geen latente vennootschapsbelastingvordering opgenomen. Dit aangezien het de verwachting is dat dit verlies niet kan worden gecompenseerd met verwachte belastbare resultaten in de toekomst. Indien ten aanzien van dit bedrag wel een latente vennootschapsbelastingvordering opgenomen zou worden, dan zou deze € 9.500 (19% van € 50.000) bedragen.

Voorstel resultaatverwerking

De leiding van de vennootschap stelt voor het resultaat de volgende bestemming te geven:

Het resultaat over 2018 ad € 19.819 wordt geheel toegevoegd aan de overige reserves.

Dit voorstel dient nog te worden vastgesteld door de Algemene Vergadering, maar vooruitlopend hierop is de voorgestelde resultaatverdeling reeds verwerkt in de jaarrekening 2018 van de vennootschap.

TOELICHTING OP DE WINST-EN-VERLIESREKENING

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
11 Lonen en salarissen		
Managementkosten	<u>7.478</u>	<u>7.405</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
12 Kantoorkosten		
Kosten automatisering	261	-
Telefoon- en faxkosten	29	-
	<u>290</u>	<u>-</u>
13 Algemene kosten		
Accountantskosten	2.347	2.040
Bankkosten	134	153
Overige algemene kosten	-	29
	<u>2.481</u>	<u>2.222</u>
Financiële baten en lasten		
14 Rentelasten en soortgelijke kosten		
Rente participaties	<u>10.375</u>	<u>10.375</u>
15 Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen		
Resultaat deelneming VOF Windpark Kloosterlanden	<u>44.497</u>	<u>17.675</u>

Deventer, 23 mei 2019
DE-Wind B.V.

Deventer Energie Coöperatie U.A.
De heer J. Pierey